

# ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

## Pier One A/S

Balticagade 11  
8000 Aarhus C

CVR-nr. 32 88 09 40

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 16/03 2021

---

Peter Guldahl Hildebrandt  
Dirigent

Når overblik  
samler brikkerne  
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURÅ  
REVISION RÅDGIVNING JURÅ  
REVISION RÅDGIVNING JURÅ

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	13
Balance pr. 31. december 2020	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020	17
Noter til årsrapporten	18

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Pier One A/S  
Balticagade 11  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 32 88 09 40  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020  
Hjemsted: Aarhus

### Bestyrelse

Peter Guldahl Hildebrandt, Formand  
Michael Ørum Hansen  
Louise Juhl Hildebrandt

### Direktion

Michael Ørum Hansen, Direktør

### Revision

Roesgaard  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Pier One A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 9. marts 2021

### Direktion

Michael Ørum Hansen  
Direktør

### Bestyrelse

Peter Guldahl Hildebrandt  
Formand

Michael Ørum Hansen

Louise Juhl Hildebrandt

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Pier One A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pier One A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 9. marts 2021

### Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Dorrit Kirckhoff Hansen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35838

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel og håndværk inden for skobranchen og anden hermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens ønske.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 3.751.669, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 10.534.089.

Årets resultat er tilfredsstillende.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pier One A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>8.907.664</b>	<b>7.093.734</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(3.784.400)</u>	<u>(3.825.365)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>5.123.264</b>	<b>3.268.369</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(122.427)</u>	<u>(325.468)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.000.837</b>	<b>2.942.901</b>
Finansielle indtægter	2	32.057	72.270
Finansielle omkostninger	3	<u>(201.715)</u>	<u>(214.141)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.831.179</b>	<b>2.801.030</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(1.079.510)</u>	<u>(629.229)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.751.669</u></b>	<b><u>2.171.801</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	2.000.000
Overført resultat		<u>3.751.669</u>	<u>171.801</u>
		<b><u>3.751.669</u></b>	<b><u>2.171.801</u></b>

## Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		0	100.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<u>0</u>	<u>100.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	1.738
Indretning af lejede lokaler		52.426	73.115
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>52.426</u>	<u>74.853</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>52.426</u>	<u>174.853</u>
Færdigvarer og handelsvarer		6.188.347	6.833.630
Forudbetaling for varer		0	73.236
<b>Varebeholdninger</b>		<u>6.188.347</u>	<u>6.906.866</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.794.370	4.063.311
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.622.530	443.660
Andre tilgodehavender		95.000	169.203
Udskudt skatteaktiv	7	6.149	707
Periodeafgrænsningsposter		322.253	355.973
<b>Tilgodehavender</b>		<u>13.840.302</u>	<u>5.032.854</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>247.731</u>	<u>3.316.773</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>20.276.380</u>	<u>15.256.493</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>20.328.806</u>	<u>15.431.346</u>



## Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		10.034.089	6.282.420
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>10.534.089</u></b>	<b><u>8.782.420</u></b>
Kreditinstitutter		2.943.358	4.320.580
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.585.799	919.737
Selskabsskat		1.084.952	701.030
Anden gæld		2.180.608	707.579
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>9.794.717</u></b>	<b><u>6.648.926</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>9.794.717</u></b>	<b><u>6.648.926</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>20.328.806</u></b>	<b><u>15.431.346</u></b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	6.282.420	2.000.000	8.782.420
Betalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	3.751.669	0	3.751.669
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>500.000</b>	<b>10.034.089</b>	<b>0</b>	<b>10.534.089</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Årets resultat		3.751.669	2.171.801
Reguleringer	10	1.371.595	986.568
Ændring i driftskapital	11	<u>(3.944.395)</u>	<u>(947.388)</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.178.869</b>	<b>2.210.981</b>
Renteindbetalinger og lignende		32.057	72.270
Renteudbetalinger og lignende		<u>(201.716)</u>	<u>(104.141)</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.009.210</b>	<b>2.179.110</b>
Betalt selskabsskat		<u>(701.030)</u>	<u>(915.569)</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>308.180</b>	<b>1.263.541</b>
Betalt udbytte		<u>(2.000.000)</u>	<u>(5.000.000)</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(2.000.000)</b>	<b>(5.000.000)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(1.691.820)</b>	<b>(3.736.459)</b>
Likvide beholdninger		3.316.773	2.771.086
Kassekredit		<u>(4.320.580)</u>	<u>(38.434)</u>
Likvider 1. januar 2020		<u>(1.003.807)</u>	<u>2.732.652</u>
<b>Likvider 31. december 2020</b>		<b>(2.695.627)</b>	<b>(1.003.807)</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		247.731	3.316.773
Kassekredit		<u>(2.943.358)</u>	<u>(4.320.580)</u>
<b>Likvider 31. december 2020</b>		<b>(2.695.627)</b>	<b>(1.003.807)</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.229.569	3.233.987
Pensioner	369.116	390.484
Andre omkostninger til social sikring	47.429	109.741
Andre personaleomkostninger	<u>138.286</u>	<u>91.153</u>
	<b><u>3.784.400</u></b>	<b><u>3.825.365</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>8</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	29.000	26.600
Andre finansielle indtægter	<u>3.057</u>	<u>45.670</u>
	<b><u>32.057</u></b>	<b><u>72.270</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	128.000	110.000
Andre finansielle omkostninger	<u>73.715</u>	<u>104.141</u>
	<b><u>201.715</u></b>	<b><u>214.141</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.084.952	701.030
Årets udskudte skat	(5.442)	(71.818)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>17</u>
	<b><u>1.079.510</u></b>	<b><u>629.229</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	<b>Goodwill</b>
Kostpris 1. januar 2020	3.000.000
Kostpris 31. december 2020	3.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	2.900.000
Årets afskrivninger	100.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	3.000.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b>0</b>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
Kostpris 1. januar 2020	58.288	103.449
Kostpris 31. december 2020	58.288	103.449
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	56.550	30.333
Årets afskrivninger	1.738	20.690
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	58.288	51.023
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b>0</b>	<b>52.426</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
<b>7 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	0	22.000
Materielle anlægsaktiver	(6.149)	(8.627)
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	(14.080)
Overført til udskudt skatteaktiv	6.149	707
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	6.149	707
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>6.149</u>	<u>707</u>

## 8 Eventualforpligtelser

### Huslejeforpligtelser

Der er indgået lejekontrakter på lokaler. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 198 t.kr. pr. 31. december 2020.

### Operationel leasing

For året 2020 er der indgået operationelle leasingaftaler vedrørende biler. De samlede leasingforpligtelser udgør 30 t.kr. pr. 31. december 2020.

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet PH Holding Risskov ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

## Noter til årsrapporten

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der stillet følgende sikkerhed:  
Virksomhedspant nom. 4.000 t.kr.

Pantet vedrører varelager, goodwill, driftsinventar og materiel samt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
<b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(32.057)	(72.270)
Finansielle omkostninger	201.715	104.141
Af- og nedskrivninger	122.427	325.468
Skat af årets resultat	<u>1.079.510</u>	<u>629.229</u>
	<b><u>1.371.595</u></b>	<b><u>986.568</u></b>
<b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	718.518	(754.892)
Ændring i tilgodehavender	(8.802.005)	(1.277.260)
Ændring i leverandører mv.	<u>4.139.092</u>	<u>1.084.764</u>
	<b><u>(3.944.395)</u></b>	<b><u>(947.388)</u></b>